

建信理财“惠众”（日申季赎）开放式净值型人民币理财 产品

2025 年二季度暨半年度投资管理报告

产品管理人：建信理财有限责任公司

产品托管人：中国建设银行股份有限公司

报告日：2025 年 06 月 30 日

第一章 基本信息

产品名称	建信理财“惠众”（日申季赎）开放式净值型人民币理财产品
产品代码	JX072021QYJS03Y01
登记编码	Z7000721000777
募集方式	公募
运作模式	开放
风险等级	中低风险
投资性质	固定收益类
产品起始日期	2021 年 07 月 14 日
计划终止日期	无固定期限

注：产品基本信息以理财产品说明书为准。

第二章 收益表现

币种：人民币

时点指标				区间指标	
日期	份额净值	份额累计净值	资产净值	区间	净值增长率
报告期末	1.108489	1.108489	64,833,895,373.48	-	-
三个月前	1.101641	1.101641	69,968,777,365.36	过去三个月	0.62%
六个月前	1.099779	1.099779	66,863,796,065.25	过去六个月	0.79%
九个月前	1.090078	1.090078	71,353,635,583.62	过去九个月	1.69%
一年前	1.086216	1.086216	68,640,600,984.58	过去一年	2.05%

注：相关收益及计算方法，请具体查阅对应的收益率调整公告及产品说明书。

第三章 管理人报告

在报告期内，产品管理人恪尽职守、勤勉尽责、谨慎管理，忠实履行有关法律、行政法规和相关文件的规定。

截至本报告日，所有投资资产正常运营，未发现异常情况或不利情况。

在报告期内，本产品没有发生涉诉及诉讼等损害投资者利益的情况。

第四章 托管人报告

在报告期内，本托管人严格按照国家法律法规、托管协议和其他有关规定，对产品财产估值的计算等方面进行了认真复核。

本托管人根据理财产品管理机构的委托，复核了投资管理报告中的份额净值、累计净值、资产净值、产品投资组合详细情况等内容。

在报告期内，本托管人及时准确地执行投资清算指令，办理托管资产名下的资金往来。并对照托管协议及理财产品说明书完成了对相应产品的会计核算及投资监督，未发现存在损害委托人利益的行为。

第五章 资产持仓

5.1 报告期末持有资产情况

币种：人民币

序号	资产类别	穿透前		穿透后	
		穿透前金额 (万元)	占产品总资产的比例	穿透后金额 (万元)	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	712,419.48	10.99%	1,904,229.87	28.05%
2	同业存单	0.00	0.00%	1,449,436.83	21.35%
3	拆放同业及买入返售	0.00	0.00%	10,210.64	0.15%
4	债券	74,855.68	1.15%	2,962,888.40	43.64%
5	非标准化债权类资产	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	权益类投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	金融衍生品	0.00	0.00%	0.00	0.00%
8	代客境外理财投资 QDII	0.00	0.00%	0.00	0.00%
9	商品类资产	0.00	0.00%	0.00	0.00%
10	另类资产	0.00	0.00%	0.00	0.00%
11	公募基金	0.00	0.00%	462,560.95	6.81%
12	私募基金	0.00	0.00%	0.00	0.00%
13	资产管理产品	5,697,280.59	87.86%	0.00	0.00%
14	委外投资——协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%

	合计	6,484,555.75	100.00%	6,789,326.70	100.00%
--	----	--------------	---------	--------------	---------

本产品截至报告期末的穿透后杠杆率为：104.72%

注：因第二位小数四舍五入，可能存在尾差。

5.2 报告期末持有前十项资产情况

币种：人民币

序号	资产名称	资产类别	资产代码	持有金额（单位：元）	占总资产的比例
1	现金及活期存款	现金及银行存款	F100201	10,285,989,906.14	15.15%
2	21 工商银行永续债 01	债券	2128021. IB	964,266,810.91	1.42%
3	25 工商银行 CD035	同业存单	112502035. IB	960,205,556.54	1.41%
4	定期存款 GDYJGS198.25010904	现金及银行存款	GDYJGS198.25010904. CK	925,162,009.07	1.36%
5	25 工商银行 CD032	同业存单	112502032. IB	593,985,754.52	0.87%
6	定期存款 GDYJGS198.25010903	现金及银行存款	GDYJGS198.25010903. CK	555,097,205.38	0.82%
7	22 工商银行二级 01	债券	2228004. IB	543,538,038.81	0.80%
8	21 中国银行永续债 01	债券	2128019. IB	522,875,243.42	0.77%
9	20 农业银行永续债 02	债券	2028032. IB	508,215,234.66	0.75%
10	25 超长特别国债 02	债券	2500002. IB	503,884,265.03	0.74%

注：本表列示穿透后投资规模占比较高的前十项资产。

5.3 报告期持有非标准化债权类资产情况

融资客户名称	项目名称	交易结构	剩余融资期限（天）	产品投资项目收益率	风险状况	本金余额（万元）
--------	------	------	-----------	-----------	------	----------

注：剩余期限为非标准化债权类资产自报告期末至项目结束之间的期限。

5.4 报告期内关联交易情况

5.4.1 产品投资于关联方发行的证券

序号	关联方名称	资产名称	资产代码	报告期内买入证券	
				数量	总金额（单位：元）
1	建信基金管理有限责任公司	建信荣禧一年定期开放债券型证券投资基金	007699.OF	5,856,903.00	5,856,902.58

5.4.2 产品投资于关联方承销的证券

序号	关联方名称	资产名称	资产代码	报告期内买入证券	
				数量	总金额（单位：元）
1	中国建设银行股份有限公司	中国东方资产管理股份有限公司 2025 年度新旧动能转换 3 号第一期定向资产支持商业票据优先级	082500986.IB	3,000,000.00	300,000,000.00
2	中国建设银行股份有限公司	太平人寿保险有限公司 2025 年无固定期限资本债券	282500005.IB	2,149,008.00	214,900,812.19
3	中国建设银行股份有限公司	中国工商银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第一期)(债券通)	242580011.IB	1,694,085.00	169,408,453.66
4	中国建设银行股份有限公司	中建国际投资集团有限公司 2025 年度第一期超短期融	012580119.IB	1,500,000.00	150,000,000.00

		资券			
5	中国建设银行股份有限公司	招商局集团有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	012580276. IB	1,500,000.00	150,000,000.00
6	中国建设银行股份有限公司	中兴通讯股份有限公司 2025 年度第二十一期超短期融资券	012580863. IB	1,000,000.00	100,000,000.00
7	中国建设银行股份有限公司	中国信达资产管理股份有限公司 2025 年度乾行 1 号第一期专精特新定向资产支持商业票据优先级	082580271. IB	1,000,000.00	100,000,000.00
8	中国建设银行股份有限公司	国家开发银行 2023 年第十期金融债券	230210. IB	800,000.00	86,415,750.00
9	中国建设银行股份有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第一期)(债券通)	242580002. IB	845,491.00	84,549,085.47
10	中国建设银行股份有限公司	招商局集团有限公司 2025 年度第三期超短期融资券	012580727. IB	800,000.00	80,000,000.00
11	中国建设银行股份有限公司	招商局港口集团股份有限公司	012581169. IB	700,000.00	70,000,000.00

		司 2025 年度第一期超短期融资券			
12	中国建设银行股份有限公司	中国平安人寿保险股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第一期)	282580003. IB	572,345.00	57,234,502.67
13	中国建设银行股份有限公司	南京市高淳区建设发展集团有限公司 2025 年度第三期短期融资券	042580212. IB	325,610.00	32,560,953.67
14	中国建设银行股份有限公司	上海城投水务(集团)有限公司 2022 年度第一期绿色中期票据	132280010. IB	311,246.00	31,131,672.24
15	中国建设银行股份有限公司	天津港(集团)有限公司 2025 年度第一期中期票据(科创票据)	102580048. IB	300,000.00	30,000,000.00
16	中国建设银行股份有限公司	物产中大集团股份有限公司 2025 年度第二期中期票据	102581939. IB	300,000.00	30,000,000.00
17	中国建设银行股份有限公司	中国光大绿色环保有限公司 2025 年度第二期绿色中期票据	132580046. IB	300,000.00	30,000,000.00

18	中国建设银行股份有限公司	深圳港集团有限公司 2025 年度第一期中期票据(品种一)	102580217. IB	287,832.00	28,783,215.12
19	中国建设银行股份有限公司	招商局蛇口工业区控股股份有限公司 2025 年度第一期中期票据	102580474. IB	244,363.00	24,436,252.58
20	中国建设银行股份有限公司	华润融资租赁有限公司 2025 年度第一期绿色中期票据(碳中和债/乡村振兴)	132580012. IB	244,363.00	24,436,252.58
21	中国建设银行股份有限公司	2025 年山东省政府专项债券(十一期)	232955. IB	230,845.00	23,797,795.93
22	中国建设银行股份有限公司	华润融资租赁有限公司 2025 年度第二期绿色中期票据(碳中和债)	132580037. IB	236,716.00	23,671,594.81
23	中国建设银行股份有限公司	广东省环保集团有限公司 2022 年度第一期绿色中期票据	102281080. IB	233,992.00	23,431,456.52
24	中国建设银行股份有限公司	重庆市轨道交通(集团)有限公司 2020 年度第二期	132000012. IB	233,435.00	23,397,493.38

		绿色中期 票据			
25	中国建设银行 股份有限公司	2025 年 河北省政 府再融资 专项债券 (四期)- 2025 年 河北省政 府专项债 券(九期)	2505221. IB	230,845.00	23,236,368.34
26	中国建设银 行股份有限 公司	上海外高 桥集团股 份有限公 司 2025 年度第一 期超短期 融资券	012580535. IB	227,739.00	22,773,909.61
27	中国建设银 行股份有限 公司	招商局港 口控股有 限公司 2025 年 度第一期 中期票据	102581356. IB	191,501.00	19,150,135.37
28	中国建设银 行股份有限 公司	中国光大 水务有限 公司 2025 年 度第二期 中期票据	102501303. IB	189,631.00	18,963,068.33
29	中国建设银 行股份有限 公司	青岛城市 建设投资 (集团)有 限责任公 司 2025 年度第一 期中期票 据(品种 一)	102580154. IB	184,103.00	18,410,266.94
30	中国建设银 行股份有限 公司	中兴通讯 股份有限 公司 2025 年 度第一期 中期票据 (科创票 据)	102580635. IB	178,383.00	17,838,290.16
31	中国建设银 行股份有限 公司	华为投资 控股有限 公司	102380090. IB	169,615.00	17,687,752.95

		2023 年 度第一期 中期票据			
32	中国建设银行 股份有限 公司	华能天成 融资租赁 有限公司 2022 年 度第一期 绿色中期 票据(碳 中和债)	132280054. IB	155,995.00	15,632,748.63
33	中国建设银 行股份有限 公司	河钢集团 有限公司 2025 年 度第五期 中期票据	102581178. IB	153,201.00	15,320,108.29
34	中国建设银 行股份有限 公司	中交第三 航务工程 局有限公 司 2025 年度第四 期超短期 融资券 (科创票 据)	012580301. IB	148,119.00	14,811,884.93
35	中国建设银 行股份有限 公司	中国农业 银行股份 有限公司 2022 年 无固定 期限资本 债券(第 二期)	092280086. IB	140,833.00	14,487,636.25
36	中国建设银 行股份有限 公司	建安投资 控股集团 有限公司 2025 年 度第二期 短期融资 券	042580201. IB	135,671.00	13,567,064.03
37	中国建设银 行股份有限 公司	2025 年 四川省政 府专项债 券(十四 期)	2505275. IB	115,423.00	11,802,456.52
38	中国建设银 行股份有限 公司	泉州水务 集团有限 公司 2025 年 度第二期	102581481. IB	115,423.00	11,542,270.66

		中期票据			
39	中国建设银行股份有限公司	淮北市建投控股集团有限公司 2022 年度第三期中期票据	102281419. IB	100,000.00	10,408,213.42
40	中国建设银行股份有限公司	兴业银行股份有限公司 2022 年第二期金融债券	2228022. IB	95,305.00	9,548,957.58
41	中国建设银行股份有限公司	2024 年山东省政府专项债券(十一期)	2405260. IB	76,948.00	8,530,068.89
42	中国建设银行股份有限公司	福建华电福瑞能源发展有限公司 2024 年度第四期中期票据	102484186. IB	84,807.00	8,476,558.68
43	中国建设银行股份有限公司	2025 年广东省政府专项债券(十三期)	199170. IB	76,948.00	7,821,742.83
44	中国建设银行股份有限公司	重庆市轨道交通(集团)有限公司 2020 年度第一期绿色中期票据	132000004. IB	77,812.00	7,790,872.34
45	中国建设银行股份有限公司	甘肃省电力投资集团有限责任公司 2025 年度第二期中期票据	102581757. IB	75,852.00	7,585,227.33
46	中国建设银行股份有限公司	江苏省吴中经济技术发展集团有限公司	102581137. IB	75,840.00	7,584,019.03

		司 2025 年度第二期中期票据			
47	中国建设银行股份有限公司	河北建投新能源有限公司 2025 年度第一期绿色超短期融资券	012580406. IB	74,059.00	7,405,942.47
48	中国建设银行股份有限公司	华电江苏能源有限公司 2025 年度第八期超短期融资券	012580430. IB	74,059.00	7,405,942.47
49	中国建设银行股份有限公司	宣城市国有资产投资有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	012580864. IB	54,268.00	5,426,825.61
50	中国建设银行股份有限公司	重庆保税港区开发管理集团有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	012580806. IB	50,609.00	5,060,868.80
51	中国建设银行股份有限公司	苏州市吴江交通投资集团有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	012580830. IB	50,609.00	5,060,868.80
52	中国建设银行股份有限公司	中国银行股份有限公司 2023 年无固定期限资本债券(第一期)	242380008. IB	46,944.00	4,882,955.50
53	中国建设银	2024 年	2405351. IB	38,474.00	4,217,064.77

	行股份有限公司	江苏省地方政府再融资专项债券(七期)			
54	中国建设银行股份有限公司	苏州市能源发展集团有限公司 2025 年度第一期绿色中期票据(可持续挂钩)	102581072. IB	38,300.00	3,830,027.07
55	中国建设银行股份有限公司	中铁四局集团有限公司 2025 年度第一期资产支持票据(科创票据)优先级	082580290. IB	37,926.00	3,792,613.67
56	中国建设银行股份有限公司	常熟市发展投资有限公司 2025 年度第一期定向债务融资工具	032580199. IB	37,920.00	3,792,009.51
57	中国建设银行股份有限公司	徐州工程机械集团有限公司 2025 年度第一期超短期融资券(科创票据)	012580688. IB	25,304.00	2,530,434.40
58	中国建设银行股份有限公司	江苏沙钢集团有限公司 2025 年度第一期超短期融资券(科创票据)	012580931. IB	13,708.00	1,370,788.69

5.4.3 产品投资于关联方发行的资产管理产品

序号	关联方名称	资产管理产品代码	资产管理产品名称	管理费金额（单位：元）
1	建信资本管理有限责任公司	JXZBHZ1H.OF	建信资本惠众 1 号单一资产管理计划	1,780,269.80
2	建信基金管理有限责任公司	JXHX02JH.OF	建信基金慧享 2 号集合资产管理计划	859,413.60
3	建信资本管理有限责任公司	JXZBJX11JH.OF	建信资本锦绣 11 号集合	156,556.78
4	建信基金管理有限责任公司	JXJJHZ3H.OF	建信基金惠众 3 号单一资产管理计划	153,079.86
5	建信资本管理有限责任公司	JXZBJX08JH.OF	建信资本锦绣 8 号集合	93,820.05
6	建信保险资产管理有限公司	JXZGAYTL30.OF	建信资管浦江安盈添利 30 号资产管理产品	82,903.41
7	建信基金管理有限责任公司	536237.OF	建信乾元安享特定多个客户资产管理计划	70,658.64
8	建信期货有限责任公司	JXQHTL02JH.OF	建信期货添利 2 号集合资产管理计划	23,790.82
9	建信期货有限责任公司	JXQHTL02JH.OF	建信期货添利 2 号集合资产管理计划	23,790.82

5.4.4 其他关联交易

序号	交易类型	关联方名称	总金额（单位：元）
1	代销费	中国建设银行股份有限公司	48,181,152.93
2	托管费	中国建设银行股份有限公司	6,523,716.35

注：报告中关联交易数据为半年度发生额。

第六章 风险分析

（一）产品的流动性风险情况

本理财产品主要投资于银行存款、国债、政策性金融债、银行存单及信用债等资产，产品的流动性相对较好，流动性风险可控。

（二）产品的投资风险情况

本产品募集资金主要投资于银行存款、国债、政策性金融债、银行存单及信用债等资产，风险可控。

第七章 投资账户信息

序号	账户类型	账户名称	账户号码	开户单位
1	托管账户	中国建设银行股份有限公司广东省分行投资银行理财产品托管专户	44050186320109450165	中国建设银行股份有限公司广东省分行营业部

第八章 影响投资者角色的其他重要信息

无。

建信理财有限责任公司

2025 年 06 月 30 日